First Ministers
Conference on the Economy
Regina, Saskatchewan
February 14-15, 1985

CANADA AND THE WORLD: COMPETING FOR INTERNATIONAL MARKETS

Government of Canada

85-3514/

CANADA AND THE WORLD: COMPETING FOR INTERNATIONAL MARKETS

Figure 1:

Of the seven countries which participate in the annual Economic Summit meetings, Canada is the second most dependent on exports (28 percent of Gross Domestic Product), exceeded only by the Federal Republic of Germany at 32 percent. In contrast, our two main trading partners, the USA and Japan, depend considerably less on exports. Their domestic markets are much larger than ours and absorb a much greater proportion of their production. In 1984, we exported over $4,000 per Canadian.

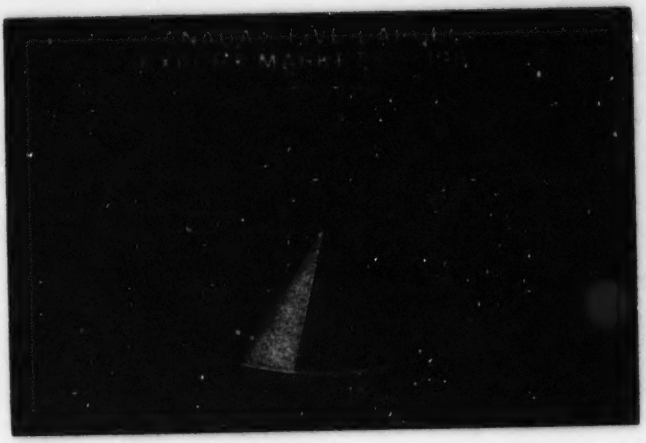

Figure 2:

In 1983, the USA accounted for 72.9 percent of Canada's exports. The figure for 1984 is even higher. Canada's next largest export market was Japan at 5.2 percent. This highlights the importance of secure access to the USA market as an essential condition of our economic well-being. Virtually the whole range of Canadian production and all regions of Canada are involved in exports to the USA. Many see success in the USA as a prerequisite to success in other world markets.

Introduction:

Canada is a major trading nation and international trade is crucial to Canadian income and employment. Growth in our exports means more economic activity in Canada and more jobs for Canadians.

Three basic conditions of success for us in the world economy are competitiveness, access to foreign markets and effective export marketing. Each of these conditions is necessary and they are related. Effective marketing requires a competitive product and secure access.

This brief presentation highlights the importance of international trade to Canada, indicates grounds for concern about Canadian competitiveness, and sets out challenges for the future.

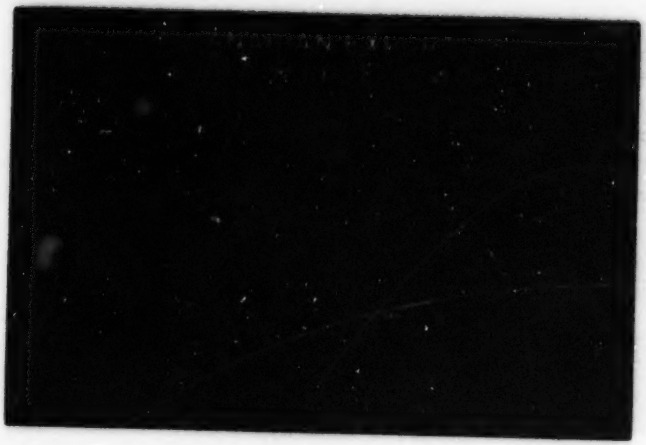

Figure 3:

Since the end of World War II the distinct long term trend has been that the USA has been taking a larger and larger share of Canadian exports — from around 50 percent in the late 1940's to more than 70 percent now. In the early part of this period, Western Europe in particular accounted for a much larger share of our exports than it now does.

Figure 4:

Exports are vital to Canadian jobs. Canada's share of world merchandise exports was 4.5 percent in 1970. It was 4.0 percent in 1983. Had we achieved a 4.5 percent share in 1983, an increase of one half of one percent, we would have employed about 160,000 more Canadians. The Economic Council of Canada projects that in 1990 our share of world exports will be 3.8 percent. The same forecast has unemployment at 9.8 percent. An increase of our share of world merchandise exports back to 4.5 percent by 1990 could lower unemployment to 7.3 percent. Between now and 1990, every $1 billion increase of merchandise exports should generate about 16,000 new jobs. While no one can accurately predict the job impact of an increased share of world markets, there is no doubt that it would be significant and positive.

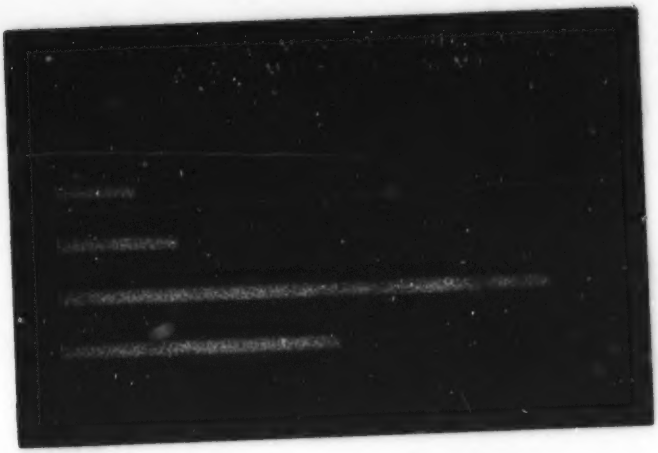

Figure 5:

Our exports have become more diversified, with manufactured products accounting for an increasing share of the total. In this context the performance of manufactured exports in market economies is a useful indicator of economic dynamism and competitiveness. Canada's share of manufactured exports to world market economies declined from 4.8 percent in 1970 to 3.6 percent in 1982. The six largest countries of the European Community (Belgium, France, FRG, Italy, Netherlands, UK) also showed a decline. In comparison, the USA share of world manufactured exports barely changed, while those of Japan and the rest of the world increased. While these comparative shifts may look small when measured in percentage points, they are in fact substantial because world trade is very large and growing.

Figure 6:

This figure compares world and Canadian export growth in different sectors. Of the seven categories, world trade grew the fastest in machinery and metal manufactures. This is a very large category, encompassing about half of world manufactured exports. Canadian exports grew by less than world exports in this category. The same is true in the second fastest growing category, chemicals. The figure suggests that Canadian trade is lagging in some of the more dynamic areas. This is a broad generalization which hides the fact that Canadian exporters of particular manufactured items in all categories have been highly successful on international markets. Viewed in this perspective, the real question is how to extend our successes in the large, dynamic market categories.

Figure 7:

One of the reasons for Japan's strength on world export markets is its remarkable growth in manufacturing productivity. Relative to an index of 100 in 1970, Japan had reached 212 and Canada 135 by 1981. This placed us fifth among the Summit seven in productivity growth, only marginally ahead of the USA and the UK. While Canada's absolute level of productivity, historically, has been quite high, the trend shown here for productivity growth in manufacturing is cause for concern.

Figure 8:

This figure shows the level of productivity by measuring manufacturing output per unit of wage labour. From 1960 to 1983, Canada's level of productivity remained below, and grew almost in parallel with, that of the USA. The gap between Canadian and American productivity did not change significantly during this period. The effects of Japan's productivity growth, highlighted in the previous Figure, are shown here as Japan came from well behind Canada in 1960 to pass us around 1980.

Figure 9:

As we look to future opportunities for growth in our exports we must focus on both large and dynamic markets. The "Wharton Economic Outlook" of December 1984 forecasts that World GDP will grow at 3 percent per year between 1985 and 1989. The Pacific Rim developing countries are expected to have the highest growth rates at 5.6 percent. Next is Japan at 3.8 percent, followed by the total for all developing countries at 3.7 percent. The USA is forecast to exceed world growth by a small margin while the European Community is expected to lag behind. The Pacific Rim is Canada's fastest growing market and the forecast suggests that this may continue to be the case for some time.

Conclusion:

Canada is a comparatively wealthy country. We have a well educated population, abundant resources, diversified productive activities and an extensive infrastructure of communications and other services.

However, there is growing evidence that other countries are either catching-up with or surpassing us on world markets, affecting our ability to maintain a strong international position essential to job creation and our continued well-being. We have noted our slipping share of world trade and our low growth of manufacturing productivity.

In addition to what we already do well, we must look at the more dynamic industrial sectors and the more dynamic markets abroad for new opportunities for Canada. To be successful in competitive international markets we will have to improve productivity.

Productivity gains can come from

- removing obstacles to growth
- investment
- training of our people
- research and development
- acquisition of technology
- adjustment
- more effective management and production systems.

Improved competitiveness, combined with secure and enhanced access to our key markets and even more effective export marketing can improve our economic prospects significantly in the years ahead and help to provide more jobs for Canadians.

Competing for International Markets

Sources and Methods

Figure 1:

Source: OECD, Department of Economics and Statistics; Quarterly National Accounts #1, 1984.

Figure 2 and 3:

Source: CANSIM Balance of Payments Accounts.

Figure 4:

The $63,600 exports per job and 7.3% unemployment figure are derived from a CANDIDE model run commissioned to determine the incremental effects on employment and real export volume of increasing Canada's share of world exports from 3.8% to 4.5% for 1990.

Figure 5:

Source: University of Maryland INFORUM data, which is U.N. World Trade data for world market economies deflated according to methods described in the INFORUM technical paper to the New York Stock Exchange Study of 1984.

Figure 6:

The source of this data is the same as figure 5. The sectoral composition corresponds to the OECD aggregation for manufacturing industries.

Figure 7:

The sources are OECD National Accounts and Labour force statistics Tables 2b and V respectively for Canada and the USA, and the OECD draft Productivity Study, July 21, 1984, DSTI 84.12 Rev 1, Table 1 for the other countries.

Figure 8:

Source: Daly, D.J., & MacCharles, D.C. "Canadian Manufactured Exports: Constraints and Opportunities" York University, Mimeo, 1984.

Figure 9:

Source: "Wharton Economic Outlook" December 1984.

Conférence des premiers ministres sur l'économie
Régina, Saskatchewan
14-15 février 1985

LE CANADA ET LE MONDE: LA CONCURRENCE POUR LES MARCHÉS EXTÉRIEURS

Gouvernement du Canada

LE CANADA ET LE MONDE: LA CONCURRENCE POUR LES MARCHÉS EXTÉRIEURS

Introduction:

Le Canada est une grande nation commerçante, et le commerce extérieur lui est essentiel pour générer des revenus et des emplois.

Les trois principaux ingrédients de notre succès sur les marchés extérieurs sont notre compétitivité, notre accès aux marchés étrangers et une commercialisation efficace de nos exportations. Chacun de ces ingrédients est indispensable et étroitement lié aux deux autres. Il est en effet plus facile de commercialiser un produit lorsque celui-ci peut se vendre à un prix compétitif, et lorsque l'on bénéficie de débouchés assurés.

Le but de ce bref exposé est de souligner l'importance du commerce extérieur pour le Canada, de dégager certaines faiblesses en ce qui concerne notre compétitivité, et d'exposer certains défis pour l'avenir.

Illustration 1:

Des sept pays qui participent aux Sommets économiques, le Canada vient au deuxième rang en ce qui concerne le pourcentage du produit intérieur brut qui est destiné à l'exportation (28 pour cent). Seule l'Allemagne de l'Ouest, avec 32 pour cent, nous surpasse en ce domaine. En comparaison, nos deux principaux partenaires commerciaux, les États-Unis et le Japon, sont beaucoup moins dépendants de leurs exportations. Leurs marchés intérieurs, beaucoup plus considérables que le nôtre, absorbent en effet une bien plus grande part de leur production nationale. En 1984, nous avons exporté pour plus de 4,000 dollars par habitant.

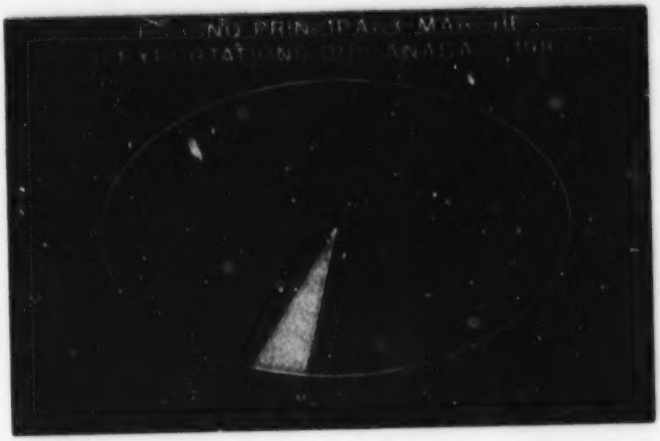

Illustration 2:

En 1983, les États-Unis ont acheté 72,9 pour cent de toutes nos exportations. Ce pourcentage sera encore plus élevé pour l'année 1984. Le Japon, pourtant notre deuxième partenaire commercial en importance, n'a acheté que 5,2 pour cent de nos exportations. Cet écart illustre bien l'importance d'assurer notre accès au marché américain comme prérequis à notre prospérité économique. Presque toutes nos industries et toutes nos régions exportent aux États-Unis. Plusieurs considèrent notre succès sur le marché américain comme une condition préalable à notre succès sur les autres marchés étrangers.

Illustration 3:

Depuis la fin de la Seconde Guerre mondiale, la tendance générale sur une longue période démontre nettement que les États-Unis absorbent une part toujours plus importante de nos exportations—plus de 70 pour cent actuellement, comparativement à environ 50 pour cent à la fin des années 40. Au début de cette période, l'Europe de l'Ouest comptait pour une part bien plus grande de nos exportations que ce n'est le cas de nos jours.

Illustration 4:

Les exportations sont essentielles à la création d'emplois au Canada. Notre part du commerce mondial des exportations était de 4,5 pour cent en 1970. Elle était de 4,0 pour cent en 1983. Si nous avions eu une part de 4,5 pour cent en 1983, soit une hausse de 0,5 pour cent, nous aurions créé quelque 160,000 emplois de plus. Selon le Conseil économique du Canada, notre part des exportations mondiales s'établira à 3,8 pour cent et notre taux de chômage à 9,8 pour cent en 1990. Si nous remontions notre part des exportations mondiales de marchandises à 4,5 pour cent d'ici 1990, notre taux de chômage ne serait plus alors que 7,3 pour cent. D'ici 1990, chaque milliard de dollars en exportations supplémentaires de marchandises devrait générer quelque 16,000 nouveaux emplois. Bien que personne ne puisse prédire avec assurance et précision la véritable incidence qu'aurait sur l'emploi un accroissement de notre part des marchés mondiaux, il ne fait aucun doute que cette incidence serait importante et positive.

Illustration 5:

Nos exportations se sont beaucoup diversifiées, et les articles manufacturés représentent une part croissante de nos ventes à l'étranger. La part des exportations d'articles manufacturés dans les économies de marché est un bon indicateur du dynamisme économique et de la compétitivité. Or, la nôtre a régressé, passant de 4,8 pour cent en 1970 à 3,6 pour cent en 1982. Les six principaux pays de la Communauté européenne (Belgique, France, RFA, Italie, Pays-Bas et Royaume-Uni) ont également accusé un déclin semblable. En comparaison, la part des États-Unis a peu changé, alors que celles du Japon et du reste du monde ont sensiblement augmenté. Si cette évolution relative peut sembler peu importante lorsqu'on la mesure en points de pourcentage, elle est en fait très importante parce que le volume des échanges internationaux est très considérable, et que leur valeur ne cesse de s'accroître.

Illustration 6:

Ce graphique illustre la croissance des exportations mondiales et canadiennes dans différents secteurs d'activité. Des sept catégories illustrées, ce sont les exportations mondiales de machines et de produits en métal ouvré qui se sont accrues le plus rapidement. Il s'agit d'une catégorie très importante qui comprend environ la moitié des exportations mondiales d'articles manufacturés. Nos exportations dans cette catégorie se sont accrues moins vite que les exportations mondiales. Il en est de même des produits chimiques, deuxième grande catégorie pour le taux de croissance. Le graphique indique donc que le commerce du Canada marque le pas dans certains des domaines les plus dynamiques. Il s'agit là d'une généralisation qui masque le fait que des exportateurs canadiens vendant certains articles manufacturés de chacune des catégories considérées ont connu de grands succès sur les marchés étrangers. Vue sous cet angle, la véritable question est de savoir comment étendre nos succès dans les catégories de produits à taux de croissance élevé.

Illustration 7:

Les succès du Japon sur les marchés extérieurs s'expliquent en partie par une remarquable croissance de sa productivité manufacturière. Sur la base d'un indice de 100 en 1970, le Japon atteignait 212 et le Canada 135 en 1981. Ceci nous classait au cinquième rang des sept pays du Sommet Économique pour ce qui est de la croissance de la productivité, soit juste devant les États-Unis et le Royaume-Uni. Bien que le niveau absolu de notre productivité ait toujours été fort élevé, il y a cependant lieu de s'inquiéter de la tendance dans la croissance de la productivité telle qu'illustrée ici.

Illustration 8:

Ce graphique illustre le niveau de productivité en mesurant la production manufacturière par unité de main-d'œuvre salariée. Entre 1960 et 1983, le niveau de notre productivité est constamment resté en-deça de celui des États-Unis, évoluant presque parallèlement à ce dernier. L'écart entre les deux taux ne s'est pas sensiblement modifié pendant cette période. Les bienfaits de la croissance de la productivité japonaise soulignés à l'illustration précédente sont ici fort apparents: le Japon, qui venait loin derrière le Canada en 1960, nous avait rejoint et distancé à partir de 1980.

Illustration 9:

Dans la recherche de moyens d'accroître nos exportations, nous devons nous concentrer sur les marchés à la fois importants et en pleine expansion. Selon le "Wharton Economic Outlook" de décembre 1984, le PIB mondial s'accroîtra de 3 pour cent par année entre 1985 et 1989. Les pays en développement riverains du Pacifique devraient connaître les plus forts taux de croissance (5,6 pour cent). Viennent ensuite le Japon avec 3,8 pour cent, puis l'ensemble des pays en développement avec 3,7 pour cent. On prévoit que les États-Unis dépasseront légèrement le taux de croissance mondial et que la Communauté européenne restera en-deça de ce taux. Les pays de la région du Pacifique sont donc notre marché le plus dynamique, et selon les prévisions il pourrait en être de même pour un certain temps.

Conclusion:

Le Canada est un pays relativement riche. Il peut compter sur une population hautement scolarisée, des ressources naturelles abondantes, des activités de production bien diversifiées, et une vaste infrastructure de communications et de services.

Il semble de plus en plus évident toutefois que d'autres pays sont en voie de nous rattraper ou de nous dépasser sur les marchés extérieurs, ce qui entrave sérieusement notre capacité de maintenir cette solide position internationale si essentielle à notre prospérité et à notre croissance. Nous avons souligné à cet égard la diminution de notre part du commerce mondial et la faible croissance de notre productivité manufacturière.

Outre les secteurs où nous connaissons déjà le succès, nous devons nous tourner vers les secteurs industriels les plus dynamiques et vers les marchés extérieurs les plus expansifs pour trouver de nouveaux débouchés. Pour affronter avec succès la concurrence internationale, nous devons améliorer notre productivité.

Les gains de productivité peuvent venir:

— de l'élimination des obstacles à la croissance
— de l'investissement
— de la formation de nos gens
— de la recherche et du développement
— de l'acquisition de technologies
— de l'ajustement structurel
— de systèmes de gestion et de production plus efficaces

L'amélioration de notre compétitivité, conjugée au maintien et au renforcement de l'accès à nos principaux marchés ainsi qu'à une commercialisation encore plus efficace de nos exportations, nous permettra d'améliorer sensiblement nos perspectives économiques dans les années à venir.

La concurrence pour les marchés extérieurs

Sources et méthodes

Illustration 1:

Source: OCDE, Département d'économique et de statistique; Bulletin des comptes nationaux trimestriels n° 1, 1984.

Illustration 2 et 3:

Source: Comptes de la balance des paiements — CANSIM.

Illustration 4:

Les 63 600 $ d'exportations par emploi et les 7,3 % de chômage sont tirés d'une simulation sur le modèle CANDIDE que nous avons commandée pour déterminer les effets d'accroissement de l'emploi et du volume réel des exportations qui se produiraient si le Canada faisait passer de 3,8 à 4,5 % sa part des exportations mondiales d'ici 1990.

Illustration 5:

Source: Les données INFORUM de l'université du Maryland, qui sont les données de l'ONU sur le commerce mondial des économies de marché ajustées selon les méthodes décrites dans le document technique d'INFORUM préparé pour l'Étude 1984 de la Bourse de New York.

Illustration 6:

La source de ces données est la même que pour l'illustration 5. La composition sectorielle correspond aux données regroupées de l'OCDE sur les industries manufacturières.

Illustration 7:

Les données sont tirées des Comptes nationaux (tableau 2b) et des Statistiques de la population active (tableau V) de l'OCDE pour le Canada et les États-Unis, et du projet d'étude de l'OCDE du 21 juillet 1984 sur la productivité (Tableau 1 DSTI/84.12 Rev 1) pour les autres pays.

Illustration 8:

Source: Daly, D.J., & MacCharles, D.C. "Canadian Manufactured Exports: Constraints and Opportunities", York University, document miméographié, 1984.

Illustration 9:

Source: "Wharton Economic Outlook", décembre 1984.